



## Delårsrapport januari – juni 2018

Arlandastad 2018-08-01

### 1 januari – 30 juni 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 55 327 (30 019) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 5 525 (-1 686) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 5 013 (-1 805) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,03 (-0,02) SEK

### 1 april – 30 juni 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 29 819 (13 155) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 3 268 (-1 864) TSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 2 940 (-1 937) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 (-0,01) SEK

### Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Sensec Holding AB (publ) har i juli 2018 genomfört en försäljning av det helägda dotterbolaget Sensec Personlig Säkerhet AB.

# VD-kommentar

Bästa kunder, partners, medarbetare och alla nya och gamla aktieägare;

## **Varmt välkomna till Sensec Holding's halvårsrapport för 2018.**

Med fortsatt fokus på vår finansiella tre-årsplan och ett mycket starkt första kvartal bakom oss följer vi nu upp med ett ännu starkare andra kvartal för 2018. Vi mer än fördubblar omsättningen under Q2 mot föregående år och genererar ett rörelseresultat på cirka 3,2 MSEK. Totalt omsätter Sensec Holding AB (publ) 55,3 MSEK under årets första sex månader med ett rörelseresultat på 5,5 MSEK.

Detta är helt enligt våra uppsatta mål, men det gläder mig att vi lyckas hålla detta fina tempo under det första halvåret som normalt sett är Bolagets svagaste period. Vi har samtidigt fortsatt att fylla på orderstocken inför hösten, speciellt inom våra affärsområden som rör eftermarknad, service och utbildningar och ser fram mot de större upphandlingar som är planerade till hösten 2018 inom våra viktigaste kundsegment.

Den positiva trenden för Sensec Holding fortsätter att hålla i sig!

Den fina balansen av operativ försäljning med bra marginaler utanför ramavtal med snabbare leveranser till kund tillsammans med de större upphandlingar och långa leveranser som Sensec historiskt har levererat, skapar en mycket gynnsam miljö för Bolaget. Med vår effektiva organisation och positiva kassaflöde skapar det stora möjligheter för Sensec Holding att kraftigt växa ytterligare.

För att nämna några spår vi jobbar med för högtryck så fortsätter vi att utveckla koncept för värmeverk, stålverk och skrotupplag med vår detektionsteknik för spårning av radiologiska avfall. Här har vi ett gediget samarbete med vår leverantör i Belgien, Radcomm Systems och vi ser en marknad som drivs av ökad miljömedvetenhet och som är i princip helt obearbetad i Norden.

Efter förvärvet av Mil Sec fattade vi även beslutet att förstärka våra affärer hos våra grannländer i Norden, vilket vi har meddelat tidigare.

# VD-kommentar

En viktig händelse i slutet av andra kvartalet var planeringen av försäljningen av Sensec Personlig Säkerhet som sedan genomfördes den 2:a juli 2018. Det var ett strategiskt val när den tekniska utvecklingen går i en rasande fart samtidigt som kraven på framtidens larmsystem förändras konstant. Sensec Personlig Säkerhet kräver betydande investeringar och exponeras för en hög risk vid val av teknisk plattform samtidigt som verksamheten historiskt inte hållit måttet för styrelsens strategiska finansiella mål.

När vår kund och samarbetspartner Medirätt visade intresse för Sensec Personlig Säkerhet har vi meddelat en köpeskillingsnivå som överstiger vad vi anser att verksamheten skulle kunna leverera i avkastning under många år framöver under Sensec Holdings ägande. Köpeskillingen om 8 MSEK kommer att regleras kontant med 2 MSEK den 2 juli, 3 MSEK den 31 augusti och slutligen 3 MSEK den 30 september 2018. Försäljningen kommer att generera en realisationsvinst på cirka 7,2 MSEK på koncernnivå, vilket kommer att redovisas i resultatet för Q3 2018.

Med Bolagets förbättrade likviditetssituation från den operativa verksamheten och köpeskillingen från Sensec Personlig Säkerhet står nu Sensec Holding finansiellt starkt och är redo att genomföra flera strategiska förvärv när rätt objekt identifieras.

Jag ser med stor tillförsikt på framtiden och ser fram mot att kunna presentera nästa delårsrapport för Q3 under november månad.

*Arlandastad 2018-08-01*

*Michael Pettersson*

*VD Sensec Holding AB (publ)*

# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

## Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick under årets första sex månader till; 55 327 (30 019) TSEK. Den operativa försäljningen utanför ramavtal och upphandlingar fortsätter att öka sin andel av den totala omsättningen, med ett stort inslag från den förvärvade verksamheten Mil Sec Sverige AB som varit mycket framgångsrikt. Som för tidigare kvartal har inga intäkter hänförliga till upphandlingar skett vilket är ett rejält avsteg från Bolagets normala verksamhet. Försäljningen ökar både mot nya och befintliga kundsegment samt att service- och eftermarknad fortsätter öka sin andel av Bolagets totala omsättning, vilket visas på den fina rörelsemarginalen. Bolaget står väl rustat för kommande större upphandlingar inom våra nyckelsegment under 2018.

## Rörelsens kostnader

Varukostnaden för perioden ligger under budget vilket är ett tecken på att förhandlingar med leverantörer fortsätter bära frukt. Bland annat har en överenskommelse om "flat fee" för reservdelar till dyra automatiska röntgensystemen på våra flygplatser tecknats med vår leverantör och kommer innebära ytterligare besparingar framöver.

Övriga externa kostnader ligger i linje med budget; -7 978 (-5 938) TSEK, en ökning från föregående år som i huvudsak beror på en större organisation. Personalkostnaderna ligger även här i linje med budget; -14 021 (-11 304) TSEK. Ökningen beror i huvudsak på bonus och provisionsutbetalningar för den högre omsättningen samt för införande av ITP1 plan för samtliga anställda från årsskiftet.

## Rörelseresultat

Rörelseresultatet för årets första sex månader uppgick till; 5 525 (-1 686) TSEK. Rörelseresultatet innebär en ökning mot föregående år med 7 211 TSEK och beror i huvudsak på ökad försäljning och förbättrade marginaler.

## Resultat per aktie

Resultatet per aktie för perioden uppgick efter skatt till; 0,03 (-0,02) SEK. Antalet aktier har förändrats till; 128 238 933 (117 127 822) st.

## Finansiell ställning

Per den 30 juni uppgick det egna kapitalet till; 24 453 (11 987) TSEK. Likvida medel uppgick till; 3 128 (731) TSEK. Bolaget har inga räntebärande skulder utöver checkräkningskredit som uppgår till; -6 733 (-4 879) TSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till; 46,3%(33,9%).

# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

## **Väsentliga förändringar i finansiell ställning efter rapportperiodens utgång**

Försäljning av Sensec Personlig Säkerhet AB Q3 2018 innebär ett tillskott om 8 MSEK i likvida medel samt ett förbättrat eget kapital om ca 7,5 MSEK.

## **Redovisningsprinciper**

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

## **Kommande finansiella rapporter**

Delårsrapport Q3 2018, 8 november 2018.

Bokslutskommuniké 2018, 22 februari 2019.

# Finansiell information i sammandrag

| Tkr, om inte annat anges            | 2018<br>april-juni | 2017<br>april-juni | 2018<br>jan-juni | 2017<br>jan-juni | 2017<br>jan-dec |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Nettoomsättning                     | 29 819             | 13 155             | 55 327           | 30 019           | 90 695          |
| Rörelseresultat                     | 3 268              | -1 864             | 5 525            | -1 686           | 1 201           |
| Resultat efter finansiella poster   | 2 940              | -1 937             | 5 013            | -1 805           | 1 043           |
| Balansomslutning                    | 52 772             | 35 340             | 52 772           | 35 340           | 67 134          |
| Eget kapital                        | 24 453             | 11 987             | 24 453           | 11 987           | 20 845          |
| Rörelsemarginal %                   | 11,0%              | -14,2%             | 10,0%            | -5,6%            | 1,3%            |
| Nettoskudsättning %                 | 17,7%              | 52,5%              | 17,7%            | 52,5%            | 21,7%           |
| Resultat per aktie, kr              | 0,02               | -0,01              | 0,03             | -0,02            | 0,01            |
| Soliditet %                         | 46,3%              | 33,9%              | 46,3%            | 33,9%            | 31,0%           |
| Antal aktier vid periodens slut     | 128 238 933        | 117 127 822        | 128 238 933      | 117 127 822      | 117 127 822     |
| Genomsnittligt antal aktier         | 128 238 933        | 116 154 674        | 123 696 269      | 65 918 596       | 91 733 658      |
| Aktiekurs på balansdagen, kr        | 1,6                | 0,7                | 1,6              | 0,7              | 0,6             |
| Antal anställda, årsmedeltal        | 33                 | 33                 | 32               | 32               | 32              |
| Antal anställda, vid periodens slut | 34                 | 34                 | 34               | 33               | 35              |

## Definitioner nyckeltal

### Rörelseresultat

Resultat före finansnetto

### Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

### Nettoskudsättning

Lång- och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel, i procent av eget kapital

### Resultat per aktie

Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden

### Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

### Genomsnittligt antal aktier

Genomsnitt av antal aktier under perioden

### Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster

# Finansiell information, resultaträkning

| Tkr  | 2018<br>april-juni | 2017<br>april-juni | 2018<br>jan-juni | 2017<br>jan-juni | 2017<br>jan-dec |
|--|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>  |                    |                    |                  |                  |                 |
| Nettoomsättning  | 29 819             | 13 155             | 55 327           | 30 019           | 90 695          |
| Övriga rörelseintäkter   | 9                  | 23                 | 14               | 170              | 593             |
| <b>Summa intäkter</b>  | <b>29 828</b>      | <b>13 178</b>      | <b>55 341</b>    | <b>30 189</b>    | <b>91 288</b>   |
| <b>Rörelsens kostnader</b>   |                    |                    |                  |                  |                 |
| Handelsvaror   | -14 423            | -5 196             | -25 636          | -13 656          | -52 312         |
| Övriga externa kostnader   | -3 486             | -3 412             | -7 978           | -5 938           | -12 195         |
| Personalkostnader  | -7 565             | -5 933             | -14 021          | -11 304          | -23 101         |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 086             | -478               | -2 175           | -954             | -2 479          |
| Övriga rörelsekostnader  | 0                  | -23                | -6               | -23              | 0               |
| <b>Summa kostnader</b>   | <b>-26 560</b>     | <b>-15 042</b>     | <b>-49 816</b>   | <b>-31 875</b>   | <b>-90 087</b>  |
| <b>Rörelseresultat</b>   | <b>3 268</b>       | <b>-1 864</b>      | <b>5 525</b>     | <b>-1 686</b>    | <b>1 201</b>    |
| Finansnetto  | -328               | -73                | -512             | -119             | -158            |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                           | <b>2 940</b>       | <b>-1 937</b>      | <b>5 013</b>     | <b>-1 805</b>    | <b>1 043</b>    |
| <b>Resultat före skatt</b>   | <b>2 940</b>       | <b>-1 937</b>      | <b>5 013</b>     | <b>-1 805</b>    | <b>1 043</b>    |
| Skatt på periodens resultat  | -798               | 426                | -1 405           | 748              | -242            |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>  | <b>2 142</b>       | <b>-1 511</b>      | <b>3 608</b>     | <b>-1 057</b>    | <b>801</b>      |
| <b>Resultat per aktie (kr)</b>                                     | <b>0,02</b>        | <b>-0,01</b>       | <b>0,03</b>      | <b>-0,02</b>     | <b>0,01</b>     |

# Finansiell information, balansräkning

| Tkr                                 | 2018<br>30 juni | 2017<br>30 juni | 2017<br>31 dec |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                   |                 |                 |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>        |                 |                 |                |
| Goodwill                            | 11 468          | 0               | 12 844         |
| Materiella anläggningstillgångar    | 2 283           | 4 046           | 2 909          |
| Uppskjuten skattefordran            | 0               | 748             | 258            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>  | <b>13 751</b>   | <b>4 794</b>    | <b>16 011</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>        |                 |                 |                |
| Färdiga varor och handelsvaror      | 12 417          | 14 514          | 10 347         |
| Pågående arbeten för annans räkning | 0               | 762             | 0              |
| Kundfordringar                      | 19 407          | 10 329          | 36 153         |
| Övriga kortfristiga fordringar      | 4 069           | 4 210           | 1 595          |
| Likvida medel                       | 3 128           | 731             | 3 028          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>  | <b>39 021</b>   | <b>30 546</b>   | <b>51 123</b>  |
| <b>Summa tillgångar</b>             | <b>52 772</b>   | <b>35 340</b>   | <b>67 134</b>  |



# Finansiell information, balansräkning

| Tkr   | 2018<br>30 juni | 2017<br>30 juni | 2017<br>31 dec |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>             |                 |                 |                |
| <b>Eget kapital</b>                         |                 |                 |                |
| Aktiekapital                                | 641             | 586             | 586            |
| Övrigt tillskjutet kapital                  | 10 848          | 3 848           | 10 848         |
| Annat eget kapital inklusive årets resultat | 12 964          | 7 553           | 9 411          |
| <b>Summa eget kapital</b>                   | <b>24 453</b>   | <b>11 987</b>   | <b>20 845</b>  |
| <b>Avsättningar</b>                         |                 |                 |                |
| Garantier                                   | 420             | 429             | 420            |
| <b>Summa avsättningar</b>                   | <b>420</b>      | <b>429</b>      | <b>420</b>     |
| <b>Långfristiga skulder</b>                 |                 |                 |                |
| Checkräkningskredit                         | 6 733           | 4 879           | 5 978          |
| Skulder till kreditinstitut                 | 418             | 1 611           | 913            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>           | <b>7 151</b>    | <b>6 490</b>    | <b>6 891</b>   |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                 |                 |                 |                |
| Skulder till kreditinstitut                 | 312             | 537             | 655            |
| Leverantörsskulder                          | 8 406           | 7 286           | 17 219         |
| Övriga kortfristiga skulder                 | 12 030          | 8 611           | 21 104         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>           | <b>20 748</b>   | <b>16 434</b>   | <b>38 978</b>  |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>       | <b>52 772</b>   | <b>35 340</b>   | <b>67 134</b>  |

# Finansiell information, förändring av eget kapital

## Koncernens förändring i eget kapital

| Tkr   | 2018<br>april-juni | 2017<br>april-juni | 2018<br>jan-juni | 2017<br>jan-juni | 2017<br>jan-dec |
|---|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>Ingående eget kapital</b>                              | <b>22 311</b>      | <b>10 398</b>      | <b>20 845</b>    | <b>9 944</b>     | <b>9 944</b>    |
| Periodens resultat  | 2 142              | -1 511             | 3 608            | -1 057           | 801             |
| <b>Transaktioner med ägare</b>                            |                    |                    |                  |                  |                 |
| Beräknad tilläggsköpeskilling som ska regleras med aktier | 0                  | 0                  | 0                | 0                | 7 000           |
| Nyemission  | 0                  | 3 100              | 0                | 3 100            | 3 100           |
| <b>Utgående eget kapital</b>                              | <b>24 453</b>      | <b>11 987</b>      | <b>24 453</b>    | <b>11 987</b>    | <b>20 845</b>   |

# Finansiell information, kassaflödesanalys

## Koncernens kassaflödesanalys

| Tkr  | 2018<br>april-juni | 2017<br>april-juni | 2018<br>jan-juni | 2017<br>jan-juni | 2017<br>jan-dec |
|--|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Resultat efter finansiella poster  | 2 940              | -1 937             | 5 013            | -1 805           | 1 043           |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                    | 1 080              | 478                | 2 169            | 954              | 3 164           |
| Betald skatt   | -140               | -51                | -162             | -77              | -10             |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten,<br/>före förändring av rörelsekapital</b> | <b>3 880</b>       | <b>-1 510</b>      | <b>7 020</b>     | <b>-928</b>      | <b>4 197</b>    |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet  | -1 329             | -3 217             | -6 669           | -2 806           | -2 595          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>  | <b>2 551</b>       | <b>-4 727</b>      | <b>351</b>       | <b>-3 734</b>    | <b>1 602</b>    |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>  | <b>-67</b>         | <b>-162</b>        | <b>-168</b>      | <b>-345</b>      | <b>-1 475</b>   |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                       | <b>-1 741</b>      | <b>4 688</b>       | <b>-83</b>       | <b>3 666</b>     | <b>1 757</b>    |
| <b>Periodens kassaflöde</b>  | <b>743</b>         | <b>-201</b>        | <b>100</b>       | <b>-413</b>      | <b>1 884</b>    |
| Likvida medel vid periodens början   | 2 385              | 932                | 3 028            | 1 144            | 1 144           |
| Likvida medel vid periodens slut   | 3 128              | 731                | 3 128            | 731              | 3 028           |

# Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av företaget Sensec Holding AB (publ) och koncernens verksamhet, ställning och resultat per den 30 juni 2018.

Sensec Holding AB (publ) 556700-6654  
Arlandastad 2018-08-01

Mats Holmberg  
Styrelseordförande

Michael Pettersson  
Verkställande direktör, Styrelseledamot

Fredrik Reveman  
Styrelseledamot

Anders Lennerman  
Styrelseledamot

Magnus Ahde  
Styrelseledamot

Vid frågor kontakta Michael Pettersson, VD; 070-5401623, michael.pettersson@sensec.se

Sensec Holding AB (Publ) har tecknat ett avtal med Eminova Fondkommission avseende mentorsskap, där Eminova har åtagit sig att, i enlighet med det gällande regelverket för NGM Nordic MTF, agera mentor för Bolaget. Denna information är sådan information som Sensec Holding AB (Publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 1 augusti 2018 kl. 15.00 CET.